易方达科翔股票型证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010年12月31日

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:二〇一一年三月三十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。安永华明会计师事务所为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2010年1月1日至2010年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	易方达科翔股票
基金主代码	110013
交易代码	110013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月13日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	404,571,269.97份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张南	赵会军
	联系电话	020-38799008	010—66105799
	电子邮箱	csc@efunds.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400 881 8088	95588
传真		020-38799488	010—66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广州市体育西路189号城建大厦28楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年11月13日(基金合同生效日)至2008年12月31日
本期已实现收益	52,847,458.67	308,431,585.64	-28,076,455.49
本期利润	6,551,523.37	423,537,653.13	85,755,282.73
加权平均基金份额本期利润	0.0140	0.7020	0.0837
本期基金份额净值增长率	1.69%	70.14%	8.97%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.7255	0.6034	0.2481
期末基金资产净值	609,397,904.44	614,960,833.73	1,424,626,318.86
期末基金份额净值	1.506	1.481	0.994

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

4.本基金合同于2008年11月13日生效,合同生效当年期间的数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.73%	1.50%	6.43%	1.35%	-1.70%	0.15%
过去六个月	26.66%	1.35%	18.08%	1.19%	8.58%	0.16%
过去一年	1.69%	1.36%	-10.80%	1.22%	12.49%	0.14%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	88.52%	1.46%	62.20%	1.62%	26.32%	-0.16%

3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达科翔股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年11月13日至2010年12月31日)

注:1. 易方达科翔股票型证券投资基金合同中关于基金投资比例的约定:

(1)股票资产占基金资产的60%—95%;基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;本基金投资红利股的资产不低于股票资产的80%;

(2)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;

(3)本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

(4)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

(5)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;

(6)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(7)相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定,履行适当程序后,本基金不受上述规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

2.本基金自基金转型后至报告期末的基金份额净值增长率为88.52%,同期业绩比较基准收益率为62.20%。

3.本基金由原基金科翔于2008年11月13日转型而来。

3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达科翔股票型证券投资基金

自基金转型以来每年净值增长率图

注:本基金合同生效日为2008年11月13日,2008年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3自基金转型以来基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	-	-	-	-	-
2009年	1.500	94,431,431.28	18,466,528.44	112,897,959.72	-
2008.11.13(基金合同生效日)-2008.12.31	-	-	-	-	-
合计	1.500	94,431,431.28	18,466,528.44	112,897,959.72	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4号文批准,易方达基金管理有限公司成立于2001年4月17日,注册资本1.2亿元。截至2010年12月31日,公司的股东为广东粤财信托有限公司、广发证券股份有限公司、广东盈峰投资控股集团有限公司、广东省广晟资产经营有限公司和广州市广永国有资产经营有限公司。公司现有全国社保基金投资管理人、企业年金投资管理人、QDII和特定资产管理业务资格。

自成立以来,易方达基金管理有限公司秉承"取信于市场,取信于社会"的宗旨,坚持"在诚信规范的前提下,通过专业化运作和团队合作实现持续稳健的增长"的经营理念,努力以规范的运作、良好的业绩和优质的服务,为投资者创造最佳的回报。

截至2010年12月31日,易方达基金管理有限公司共管理1只封闭式基金、23只开放式基金,具体包括基金科瑞和易方达科讯股票型基金、易方达科汇灵活配置混合型基金、易方达科翔股票型基金、易方达平稳增长基金、易方达策略成长基金、易方达50指数基金、易方达积极成长基金、易方达货币市场基金、易方达稳健收益债券型基金、易方达深证100交易型开放式指数基金、易方达价值精选股票型基金、易方达策略成长二号混合型基金、易方达价值成长混合型基金、易方达增强回报债券型基金、易方达中小盘股票型基金、易方达行业领先企业股票型基金、易方达沪深300指数基金、易方达深证100交易型开放式指数基金联接基金、易方达亚洲精选股票型基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金、易方达上证中盘交易型开放式指数基金联接基金、易方达消费行业股票型基金、易方达岁丰添利债券型基金。同时,公司还管理着多个全国社保基金、企业年金基金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘芳洁	本基金的基金经理、易方达消费行业股票型基金的基金经理	2007-07-12	-	6年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.根据2010年12月31日《易方达基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》,自2011年1月1日起刘芳洁不再担任易方达科翔股票型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2010年资本市场呈现显著的两级分化,以大市值股票为主要构成的上证50指数下跌22.57%,而中小板指数全年上涨21.26%,并创下历史新高,这种极端的风格演绎在中国资本市场的历史上并不多见。

从全年的波动来看,资本市场呈前低后高走势。年初伊始,随着房地产价格的快速攀升和工业企业盈利能力逼近历史高位,通胀预期和对经济过热的担忧成为投资者关注的重点。而在经济转型的背景下,传统周期性产业的实际盈利能力和投资者的悲观预期形成强烈反差,其股价一泻千里,股票市场在上半年整体表现极差。而从三季度开始,国内宏观经济数据快速下滑,美国、欧洲等发达经济体也先后推出二次量化宽松政策,A股市场触底反弹,节能环保、科技创新、新能源等符合经济转型方向的产业成为投资者关注焦点,相关股票涨幅惊人。而随着投资者对于经济预期的逐步稳定,部分此前估值极低的周期性行业如工程机械、水泥等也出现了估值修复,反弹幅度较大。

本基金年初即大幅减持周期性产业,资产配置集中于医药、保险、通信设备等行业,但由于重仓品种跌幅较大,基金上半年净值出现较大跌幅。下半年本基金适当提升了组合弹性,增加了资源、农业和新能源等行业配置,获得了较好绝对回报。但从全年来看,组合受拖累于重仓品种,净值表现一般。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.506元,本报告期份额净值增长率为1.69%,同期业绩比较基准收益率为-10.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于2011年的宏观经济,我们持相对谨慎乐观的看法。

2011年较长时间里,物价问题将成为多方关注的焦点。此轮的通货膨胀,既有我国自身的原因,也有外围因素,非常复杂。目前,我们仍然很难预测此轮通胀的高点会出现在什么时间,因此,紧缩也应该是较长时间的,而且在某些时间段还会比较严厉。

但是,从另一个角度看,此轮的紧缩,对于中长期的经济发展却是有利的,它会使得经济增速放缓,通胀压力减轻,更利于中国经济结构的转型。

较高通胀和持续的紧缩对股市形成压制,在这种情况下市场很难出现大的趋势机会,更多的是呈现出振荡格局。同时,去年的结构分化行情,使得医药、消费和部分新兴行业的估值高企,这些板块的防御性正在减弱,而某些估值较低的周期性股票,受到持续紧缩的压制,较难出现很大的机会。

因此,我们预计2011年通胀压力较大的时间里,市场波动加大,缺乏趋势性机会,而随着时间推移,通胀问题能得到缓解,市场关注焦点会从通胀转为增长,做多信心将得到恢复,股市将会迎来较好的机会。

未来较长时间内,我们仍然看好医药消费板块的投资机会,同时,我国走向制造强国的过程中,也会出现很多优秀的制造业企业,这也是我们重点关注的。

A股市场由于参与者群体的多样化,导致波动较大,本基金目前资产规模较小,我们将会针对市场波动大的特点,在仓位控制、热点参与等方面下功夫,争取能取得更好的收益水平。

虽然2011年宏观经济和证券市场仍面临诸多问题,但我们对中国经济未来的发展仍然充满信心。作为基金科翔的管理人,我们仍将坚持价值投资的理念,争取为持有人带来满意的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司营运总监担任估值委员会主席,研究部、投资风险管理部、监察部和核算部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规及《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》,本基金本报告期应分配利润29,351,765.60元;本报告期内未进行利润分配;本报告期应分配尚未实施的利润为29,351,765.60元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010年,本基金托管人在对易方达科翔股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010年,易方达科翔股票型证券投资基金的管理人——易方达基金管理有限公司在易方达科翔股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,易方达科翔股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对易方达基金管理有限公司编制和披露的易方达科翔股票型证券投资基金2010年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所审计了2010年12月31日的资产负债表、2010年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:易方达科翔股票型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:			
银行存款		50,818,452.99	65,652,265.34
结算备付金		2,960,909.54	1,591,040.75
存出保证金		911,280.49	947,713.76
交易性金融资产		559,846,781.39	554,292,073.19
其中:股票投资		529,396,898.48	554,292,073.19
基金投资		-	-
债券投资		30,449,882.91	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		2,614,484.80	-
应收利息		1,111,724.26	16,927.63
应收股利		-	-
应收申购款		1,225,976.66	441,250.52
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		619,489,610.13	622,941,271.19
负债和所有者权益		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,466,227.24	2,205,358.63
应付赎回款		614,898.58	1,928,734.39
应付管理人报酬		823,906.66	770,432.45
应付托管费		137,317.78	128,405.38
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,555,441.11	748,354.90
应交税费		813,062.36	813,062.36
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,680,851.96	1,386,089.35
负债合计		10,091,705.69	7,980,437.46
所有者权益:			
实收基金		301,841,609.21	309,774,866.12
未分配利润		307,556,295.23	305,185,967.61
所有者权益合计		609,397,904.44	614,960,833.73
负债和所有者权益总计		619,489,610.13	622,941,271.19

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.506元,基金份额总额404,571,269.97份。

7.2 利润表

会计主体:易方达科翔股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项 目		本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入		25,198,941.51	450,429,532.07
1.利息收入		1,274,955.94	2,584,548.35
其中:存款利息收入		829,704.29	998,543.46
债券利息收入		445,251.65	1,586,004.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		69,748,127.17	330,789,255.01
其中:股票投资收益		65,768,158.73	314,507,942.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益		32,157.70	11,253,000.00
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		3,947,810.74	5,028,312.88
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-46,295,935.30	115,106,067.49
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		471,793.70	1,949,661.22
减:二、费用		18,647,418.14	26,891,878.94
1.管理人报酬		9,899,294.42	11,167,528.04
2.托管费		1,649,882.42	1,861,254.69
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		6,642,617.23	13,397,271.30
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		455,624.07	465,824.91
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		6,551,523.37	423,537,653.13
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		6,551,523.37	423,537,653.13

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:易方达科翔股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	309,774,866.12	305,185,967.61	614,960,833.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,551,523.37	6,551,523.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-7,933,256.91	-4,181,195.75	-12,114,452.66
其中:1.基金申购款	249,697,466.15	225,417,788.66	475,115,254.81
2.基金赎回款	-257,630,723.06	-229,598,984.41	-487,229,707.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	301,841,609.21	307,556,295.23	609,397,904.44
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,069,172,847.62	355,453,471.24	1,424,626,318.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	423,537,653.13	423,537,653.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-759,397,981.50	-360,907,197.04	-1,120,305,178.54
其中:1.基金申购款	280,643,568.82	180,547,630.37	461,191,199.19
2.基金赎回款	-1,040,041,550.32	-541,454,827.41	-1,581,496,377.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-112,897,959.72	-112,897,959.72
五、期末所有者权益(基金净值)	309,774,866.12	305,185,967.61	614,960,833.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:梁棠,主管会计工作负责人:张优造,会计机构负责人:陈荣

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

易方达科翔股票型证券投资基金(简称"本基金")由科翔证券投资基金转型而成。依据中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1221号文《关于核准科翔证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》,科翔证券投资基金由封闭式基金转型为开放式基金,调整存续期限,终止上市交易,调整投资目标、范围和策略,修订基金合同,并更名为"易方达科翔股票型证券投资基金"。自2008年11月13日科翔证券投资基金在深圳证券交易所终止上市之日起,由《科翔证券投资基金基金合同》修订而成的《易方达科翔股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司,注册登记机构为易方达基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")。

根据《易方达科翔股票型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告》的有关规定,易方达基金管理有限公司于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了份额拆分,拆分比例为1:1.340278796,并由注册登记机构进行了持有人份额的登记确认。

7.4.2会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释(统称"企业会计准则"),中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、中国证监会2010年2月8日颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2010年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

7.4.6税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄存款利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》,自2008年10月9日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构
广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司(以下简称"粤财信托")	基金管理人股东
广东盈峰投资控股集团有限公司	基金管理人股东
广东省广晟资产经营有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,899,294.42	11,167,528.04
其中:支付销售机构的客户维护费	516,681.74	364,520.04

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,649,882.42	1,861,254.69

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
期初持有的基金份额	47,973,806.65	87,973,806.65
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	40,000,000.00
期末持有的基金份额	47,973,806.65	47,973,806.65
期末持有的基金份额占基金总份额比例	11.86%	11.55%

注:基金管理人上年度可比期间持有本基金份额变动相关的赎回费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

7.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2010年12月31日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
广发证券	2,034,821.38	0.50%	2,034,821.38	0.49%
粤财信托	1,782,570.80	0.44%	1,782,570.80	0.43%

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	50,818,452.99	792,953.68	65,652,265.34	934,465.11

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.9期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600963	岳阳纸业	2010-12-28	2011-01-06	配股流通受限	7.70	10.09	630,000	4,851,000.00	6,356,700.00	-

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2010年12月31日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2010年12月31日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0,无抵押债券。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2010年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为529,774,781.39元,第二层级的余额为30,072,000.00元,无属于第三层级的余额(2009年12月31日:第一层级的余额为554,292,073.19元,无属于第二层和第三层级的余额)。

对于持有的重大事项停牌股票,本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级,并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009年度:同)。对于持有的非公开发行股票,本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级,并于限售期满后从第二层级转入第一层级(2009年度:同)。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	529,396,898.48	85.46
	其中:股票	529,396,898.48	85.46
2	固定收益投资	30,449,882.91	4.92
	其中:债券	30,449,882.91	4.92
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	53,779,362.53	8.68
6	其他各项资产	5,863,466.21	0.95
7	合计	619,489,610.13	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	20,470,578.50	3.36
B	采掘业	16,341,000.00	2.68
C	制造业	224,024,063.13	36.76
C0	食品、饮料	37,596,617.10	6.17
C1	纺织、服装、皮毛	7,440,300.00	1.22
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	27,545,700.00	4.52
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,760,696.99	5.54
C5	电子	2,009,100.00	0.33
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	36,986,962.85	6.07
C8	医药、生物制品	76,686,505.39	12.58
C99	其他制造业	1,998,180.80	0.33
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,052,611.20	2.14
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	7,930,625.08	1.30
G	信息技术业	88,204,446.73	14.47
H	批发和零售贸易	52,475,578.54	8.61
I	金融、保险业	58,652,000.00	9.62
J	房地产业	37,525,967.30	6.16
K	社会服务业	10,720,028.00	1.76
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	529,396,898.48	86.87

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000513	丽珠集团	1,298,855	56,915,826.10	9.34
2	000063	中兴通讯	2,035,782	55,576,848.60	9.12
3	601318	中国平安	700,000	39,312,000.00	6.45
4	600963	岳阳纸业	2,730,000	27,545,700.00	4.52
5	600498	烽火通信	619,928	25,640,222.08	4.21
6	002157	正邦科技	1,086,470	18,632,960.50	3.06
7	600486	扬农化工	719,907	18,408,021.99	3.02
8	002146	荣盛发展	1,100,000	14,949,000.00	2.45
9	000581	威孚高科	399,999	14,859,962.85	2.44
10	600089	特变电工	700,000	13,062,000.00	2.14

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.efunds.com.cn网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600000	浦发银行	69,948,833.25	11.37
2	000063	中兴通讯	52,673,342.33	8.57
3	601166	兴业银行	51,535,186.11	8.38
4	000001	深发展A	50,044,243.90	8.14
5	000568	泸州老窖	47,218,663.25	7.68
6	000983	西山煤电	39,456,551.71	6.42
7	600348	国阳新能	38,726,493.70	6.30
8	600963	岳阳纸业	37,318,255.95	6.07
9	601601	中国太保	35,959,487.85	5.85
10	601288	农业银行	35,763,252.54	5.82
11	600197	伊力特	35,752,273.45	5.81
12	000046	泛海建设	35,423,666.93	5.76
13	600089	特变电工	31,599,146.03	5.14
14	600498	烽火通信	31,576,854.64	5.13
15	601318	中国平安	30,784,245.10	5.01
16	600887	伊利股份	30,751,901.50	5.00
17	000024	招商地产	30,277,187.71	4.92
18	600739	辽宁成大	29,057,323.22	4.73
19	000898	鞍钢股份	28,131,915.97	4.57
20	600486	扬农化工	23,889,088.17	3.88
21	000917	电广传媒	22,984,956.73	3.74
22	600005	武钢股份	22,071,383.74	3.59
23	000825	太钢不锈	21,999,188.56	3.58
24	002157	正邦科技	21,870,081.69	3.56
25	600546	山煤国际	21,548,356.36	3.50
26	600029	南方航空	21,220,419.58	3.45
27	002146	荣盛发展	20,347,106.73	3.31
28	600048	保利地产	20,056,942.79	3.26
29	000762	西藏矿业	19,752,433.65	3.21
30	600331	宏达股份	19,434,794.62	3.16
31	000402	金 融 街	19,037,608.40	3.10
32	000858	五 粮 液	18,284,330.20	2.97
33	000878	云南铜业	17,738,714.90	2.88
34	600085	同仁堂	17,692,846.91	2.88
35	600325	华发股份	16,440,635.41	2.67
36	002094	青岛金王	16,033,014.63	2.61
37	600360	华微电子	16,025,772.17	2.61
38	600978	宜华木业	15,854,425.85	2.58
39	000581	威孚高科	15,626,712.90	2.54
40	000651	格力电器	15,619,926.29	2.54
41	002001	新 和 成	15,257,293.86	2.48
42	600582	天地科技	15,156,278.92	2.46
43	000338	潍柴动力	14,906,807.09	2.42
44	600383	金地集团	14,670,912.49	2.39
45	002038	双鹭药业	14,540,617.98	2.36
46	600307	酒钢宏兴	14,353,383.07	2.33
47	600376	首开股份	14,319,621.78	2.33
48	600694	大商股份	14,308,405.20	2.33
49	000422	湖北宜化	13,750,233.22	2.24
50	600289	亿阳信通	13,488,761.12	2.19
51	601919	中国远洋	13,443,649.38	2.19
52	000860	顺鑫农业	13,419,879.23	2.18
53	600456	宝钛股份	13,365,589.44	2.17
54	600366	宁波韵升	12,985,075.64	2.11

注:买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600000	浦发银行	61,636,037.47	10.02
2	000001	深发展A	54,643,201.76	8.89
3	601601	中国太保	53,277,879.42	8.66
4	601166	兴业银行	50,992,005.94	8.29
5	600348	国阳新能	50,733,333.95	8.25
6	600016	民生银行	49,332,590.67	8.02
7	000568	泸州老窖	45,060,221.87	7.33
8	000858	五 粮 液	43,983,596.22	7.15
9	000983	西山煤电	42,519,273.32	6.91
10	600036	招商银行	38,573,679.19	6.27
11	600887	伊利股份	35,723,541.82	5.81
12	601288	农业银行	35,440,000.00	5.76
13	600197	伊力特	31,547,546.10	5.13
14	601318	中国平安	30,176,501.10	4.91
15	600739	辽宁成大	30,146,573.49	4.90
16	000024	招商地产	29,855,533.69	4.85
17	000898	鞍钢股份	28,002,008.70	4.55
18	600089	特变电工	27,780,441.08	4.52
19	000046	泛海建设	24,698,542.05	4.02
20	000762	西藏矿业	23,425,392.31	3.81
21	600005	武钢股份	23,225,088.75	3.78
22	600029	南方航空	22,018,376.61	3.58
23	600546	山煤国际	21,179,310.92	3.44
24	601668	中国建筑	21,117,500.00	3.43
25	000825	太钢不锈	21,089,251.72	3.43
26	600289	亿阳信通	20,775,370.70	3.38
27	000917	电广传媒	20,693,492.79	3.37
28	600366	宁波韵升	20,022,520.72	3.26
29	600331	宏达股份	19,810,700.61	3.22
30	601919	中国远洋	19,606,920.02	3.19
31	600360	华微电子	19,385,920.38	3.15
32	000063	中兴通讯	19,361,720.90	3.15
33	600694	大商股份	19,352,984.02	3.15
34	600085	同仁堂	19,150,666.09	3.11
35	600325	华发股份	18,797,991.61	3.06
36	000402	金 融 街	18,444,911.34	3.00
37	600223	鲁商置业	17,727,258.99	2.88
38	600239	云南城投	17,397,083.24	2.83
39	000878	云南铜业	17,262,595.39	2.81
40	002094	青岛金王	16,721,709.14	2.72
41	600309	烟台万华	16,509,366.11	2.68
42	600456	宝钛股份	16,113,155.65	2.62
43	600978	宜华木业	15,950,839.19	2.59
44	002315	焦点科技	15,869,169.72	2.58
45	600486	扬农化工	15,650,036.38	2.54
46	000528	柳 工	15,494,422.20	2.52
47	600376	首开股份	15,480,449.47	2.52
48	000338	潍柴动力	15,377,641.21	2.50
49	600383	金地集团	15,117,017.72	2.46
50	600307	酒钢宏兴	14,754,603.21	2.40
51	000651	格力电器	14,597,647.89	2.37
52	000729	燕京啤酒	14,296,514.52	2.32
53	600582	天地科技	13,770,378.63	2.24
54	600101	明星电力	13,420,502.62	2.18
55	000422	湖北宜化	13,085,041.88	2.13
56	300002	神州泰岳	12,938,502.77	2.10
57	600963	岳阳纸业	12,760,882.70	2.08

注:卖出金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	2,153,657,476.85
卖出股票收入(成交)总额	2,198,245,122.08

注:"买入股票成本"或"卖出股票收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	30,072,000.00	4.93
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	377,882.91	0.06
7	其他	-	-
8	合计	30,449,882.91	5.00

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	0801029	08央行票据29	300,000	30,072,000.00	4.93
2	126729	燕京转债	2,801	377,882.91	0.06

注:本基金本报告期末仅持有以上债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	911,280.49
2	应收证券清算款	2,614,484.80
3	应收股利	-
4	应收利息	1,111,724.26
5	应收申购款	1,225,976.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,863,466.21

8.9.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
26,185	15,450.50	194,435,073.04	48.06%	210,136,196.93	51.94%

注:持有人户数含未确权的原持有人户数

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	3,390.03	0.0008%

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008年11月13日)基金份额总额	800,000,000
本报告期期初基金份额总额	415,216,855.60
本报告期基金总申购份额	334,690,467.71
减:本报告期基金总赎回份额	345,336,053.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	404,571,269.97

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期本基金管理人未发生重大人事变动;经证监会审批,晏秋生任本基金托管人资产托管部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自转型之后连续3年聘请安永华明会计师事务所提供审计服务,本报告期审计费为130,000.00元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中投证券	1	104,515,598.30	2.41%	88,839.29	2.45%	-
申银万国	1	350,121,763.06	8.06%	297,601.29	8.21%	-
华泰证券	1	280,905,766.74	6.47%	238,768.78	6.59%	-
中信建投	2	259,197,137.34	5.97%	210,600.18	5.81%	-
长城证券	1	58,641,645.27	1.35%	47,647.05	1.31%	-
华泰联合	1	454,440,401.35	10.46%	369,235.84	10.19%	-
银河证券	1	164,166,078.85	3.78%	139,540.23	3.85%	-
长江证券	2	2,148,620,754.93	49.48%	1,789,193.98	49.36%	-
国信证券	1	521,997,952.49	12.02%	443,692.79	12.24%	-

注:a)本报告期内本基金无新增和减少交易单元。

b)本基金管理人负责选择证券经营机构,租用其交易单元作为本基金的交易单元。基金交易单元的选择标准如下:

1)经营行为稳健规范,内控制度健全,在业内有良好的声誉;

2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施满足基金进行证券交易的需要;

3)具有较强的全方位金融服务能力和水平,包括但不限于:有较好的研究能力和行业分析能力,能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务;能根据公司所管理基金的特定要求,提供专门研究报告,具有开发量化投资组合模型的能力;能积极为公司投资业务的开展,投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

c)基金交易单元的选择程序如下:

1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中投证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	126,348.00	0.99%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	12,603,738.08	99.01%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

易方达基金管理有限公司

二〇一一年三月三十日